

CIB WebWilág 2 Származtatott Alap

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2019.08.16

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFT-ban

Megnevezés	2018.12.31	2019.08.16
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	3.111.769	28.664
I. KÖVETELÉSEK	340	-
1. Követelések	340	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	391.289	-
1. Értékpapírok	404.177	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	- 12.888	-
a) kamatokból, osztalékból	5.752	-
b) egyéb	- 18.640	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2.720.140	28.664
1. Pénzeszközök	2.720.140	28.664
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	228.076	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	228.076	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	63.955	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	3.403.800	28.664

Megnevezés	2018.12.31	2019.08.16
E. SAJÁT TŐKE	3.220.734	-
I. Induló tőke	3.269.340	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.623.740	3.629.890
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 354.400	- 3.629.890
II. Tőkeváltozás	- 48.606	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 1.416	159.802
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 49.480	-
3. Előző évek eredménye	9.471	2.290
4. Üzleti évi eredménye	- 7.181	- 162.092
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	181.598	28.664
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	181.598	28.664
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1.468	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	3.403.800	28.664

Budapest, 2019. augusztus 27.

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.08.16
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	227.305	53.651
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	55.213
<i>III. Egyéb bevétel</i>	2.718	2.108
<i>IV. Működési költség</i>	93.935	74.551
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1.575	994
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	141.694	87.093
<i>VII. Tárgyévi eredmény</i>	- 7.181	- 162.092

Budapest, 2019. augusztus 27.

CIB WebWilág 2 Származtatott Alap

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2019.08.16

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB WebWilág 2 Származtatott Alap
MNB engedély száma:	H-KE-III-777/2014.
MNB engedély kelte:	2015. augusztus 13.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2019. augusztus 16.
Mérlegkészítés időpontja:	2019. augusztus 22.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Juhász Attila Kamarai tagsági száma: MKVK-006065 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB WebWilág 2 Származtatott Alap futamidejének 2019. augusztus 16-i lejárat.

A beszámolási időszak 2019. január 01-től 2019. augusztus 16-ig tart.

A tevékenységet lezáró beszámoló a 215/2000. (XII. 11.) számú "A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló kormányrendelet és a 2000. évi C. törvény a számvitelről figyelembevételével készült.

A CIB WebWilág 2 Származtatott Alap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2018. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alap a mérleg fordulónapján nem rendelkezik követeléssel (2018. december 31-én 340 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból).

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönbözet együttes összegeként kerül meghatározásra.

Az Alap saját portfóliójában lévő állampapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait – az ÁKK által a T. napon közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a T. napig felhalmozott kamat összegeként kiszámolt értéken veszi számításba.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, ott az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal T. napra számított jelenérték a meghatározó.

A kamatozó értékpapírokat a T. napig felhalmozott kamattal növelt értéken kell figyelembe venni a piaci értékeléskor.

Az alap mérlegfordulónapon nem rendelkezik értékpapírokkal.

Az Alap 2018.12.31-én saját portfóliójában az alábbi értékpapír állománnyal rendelkezett:

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Adatok ezer Ft-ban						
Értékpapír	Kibocs. deviza	Névérték	Beszerzési érték	Bruttó piaci érték	Érték-különbség	Felhalmozott kamat
MÁK 2019/A	HUF	170.000	194.177	180.925	- 19.004	5.752
Államkötvény összesen	HUF	170.000	194.177	180.925	- 19.004	5.752
CIB HOZAMVÉDETBETÉT ALAP BEF. JEGY	HUF	121.122	210.000	210.364	364	-
Befektetési jegy összesen	HUF	121.122	210000	210.364	364	-
Értékpapírok összesen	HUF	291.122	404.177	391.289	- 18.640	5.752

1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett folyószámla fordulónapi egyenlege 28.664 ezer Ft (2018. december 31-én 2.720.140 ezer Ft).

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján aktív időbeli elhatárolást nem képzett (2018. december 31-én lekötött betétállományának időarányos kamatára 228.076 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást képzett).

1.1.2.5. Származtatott ügyletek értékelési különbözete

E mérlegsoron az Alap a javára kötött, fordulónapon le nem zárt opciós ügyletet piaci értéken tartja nyilván. Az opció piaci ára az opció legjobb vételi és legjobb eladási árának számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Az Alap a portfóliójában szereplő opciót számviteli politikájában rögzített módon a következőképpen számolja el könyveiben: az opció speciális jellegéből adódóan az opciós szerződésben a kötés napján meghatározott opciós prémiumot az Alap az opció bekerülési értékeként tartja nyilván, melynek értékét a pénzeszközökkel szemben számolja el a bekerülés/kötés napján. A bekerülési érték és a mindenkor piaci érték közötti különbözetet az Alap értékelési különbözet tartalékával szemben számolja el.

Az opció lejártakor, illetve értékesítésekor az értékelési különbözet az értékelési tartalékkal szemben kivezetésre kerül, a bekerülési érték és a lejártakor/értékesítéskor kapott tényleges ár közötti különbözet pedig árfolyameredményként kerül elszámolásra.

Az opció számviteli elszámolása az értékpapírokhoz hasonlóan történt az opció jellege miatt.

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2018.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BancaIMI_Webwilág2 opció	58.847	- 20.760	38.087	2019.08.13.	Banca IMI
Commerzbank_Webwilág2 opció	66.387	- 40.518	25.868	2019.08.13.	Commerzbank
Összesen	125.234	- 61.278	63.955		

1.2. Források

1.2.1. Saját Tőke

Az Alap saját tőkéje két részből áll, az indulótőkéből és a tőkenövekményből.

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki. Az Alap befektetési jegyeinek alapcíme 10.000 Ft.

Az Alap 2015. augusztus 13-án kezdhette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.269.270 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2015. augusztus 17-től kezdődött.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Adatok ezer Ft-ban					
Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékülönbözetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Nyitó	3.623.740	- 354.400	- 1.416	- 49.480	2.290
Növekedés	6.150	-	837	49.480	-
Csökkenés	-	-67.860	-	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-162.092
Lejárat	-	- 3.207.630	160.382	-	-
Záró	3.629.890	-3.629.890	159.802	-	-159.802

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap sem tárgyévben, sem előző évben nem képzett céltartalékot.

1.2.3 Kötelezettségek

1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap hosszú lejáratú, illetve zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségekkel nem rendelkezik.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 28.664 ezer Ft (2018. december 31-én 181.598 ezer Ft).

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján passzív időbeli elhatárolást nem képzett (2018. december 31-én 1.468 ezer Ft passzív időbeli elhatárolást képzett igénybevett szolgáltatásokra).

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

2019. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség illetve árfolyamveszteség elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételét csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.08.16
Értékpapírok kamatbevétele	11.050	11.050
Értékpapírok árfolyamnyeresége	-	375
Opció díjbevétel	148.684	-
Egyéb kapott kamat jellegű bevételek	67.571	42.226
Összesen	227.305	53.651

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.08.16
Értékpapírok árfolyamvesztesége	-	24.176
Opció lejárat árfolyamvesztesége	-	31.037
Összesen	-	55.213

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2019. évi összege 2.108 ezer Ft (2018. évi összege 2.718 ezer Ft).

4. Működési költségek

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el. A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

	Adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.08.16
Alapkezelési díj	25.222	33.069
Forgalmazói díj	64.854	38.638
Felügyeleti díj	834	552
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	328
Letétkezelői díj	1.333	806
Keler díj	1	-
Bankköltség	26	16
Összesen	93.935	74.551

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 994 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2018. évben 1.575 ezer Ft).

6. Fizetett, fizetendő hozamok

Az Alap 2019. évben, lejáratkor 2.715178 % hozamot fizetett ki befektetői részére 87.093 ezer Ft összegben. (2018. évben 141.694 ezer Ft).

IV. Egyéb kiegészítések

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a telekommunikációs, informatikai és elektronikai iparágakban csúcstechnológiát képviselő, valamint az internet alapú, elektronikus kereskedelem, szolgáltatás-nyújtásban és a szociális struktúra-, illetve közösségi, ismeretségi hálózatépítésben világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok: az *Apple Inc.*, a *Best Buy Co Inc.*, az *Expedia Inc.*, a *Facebook Inc.*, a *Google Inc.*, a *Microsoft Corporation* (amely 2016/12/07-én hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *LinkedIn Corp* 2016/06/13-án bejelentett felvásárlását, <https://news.microsoft.com/2016/06/13/microsoft-to-acquire-linkedin>), a *MercadoLibre Inc.*, a *Netflix Inc.*, a *TripAdvisor Inc.* és a *Twitter Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított eszközkosár évente elért pozitív teljesítményét 7,10%-ig kifizesse. Az egyes részvények ténylegesen elért éves teljesítménye legfeljebb 7,10%-ig került figyelembe vételre, így a futamidő alatt legfeljebb 28,40% hozam szerzésére nyílt lehetőség. Az Alap a részvénykosár által elérhető éves hozamszerzési lehetőségeket a 4 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor a 95%-os árfolyamvédett szintet mindenképp elérje. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést fog mutatni. Így a részvénykosár futamidő alatt elért +7,00091859%-os teljesítményét (4,28574093%+2,71517766%), valamint a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen a futamidő alatt

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

4,28574093%+2,71517766%-5,00%=7,00091859%-os hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, éves hozam*: 0,50%, EHM**=0,50%). Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért, hanem a lejáratkor részleges tőkemegőrzést jelentő 95%-os árfolyamvédelmet biztosított.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/cib_csoport/sajtoszoba/2015/ak_150818.

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2016. augusztus 12-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2016/07/29	2016/08/05	2016/08/12	1. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		1. év végén kifizetésre került hozam
									tényleg es hozama	képlet szerinti hozama	kosár-súly	tényleg es	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	104,21	107,48	108,18	106,62	-3,95%	-3,95%	10%	-2,97%	-2,97%	0,00%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	33,60	34,25	34,87	34,24	+4,40%	+4,40%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	116,65	113,23	116,08	115,32	-0,11%	-0,11%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	123,94	125,15	124,88	124,66	+40,88%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	791,34	806,93	807,05	801,77	+22,72%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21	192,73	192,15	191,61	192,16	+6,04%	+6,04%	10%			
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75										
MercadoLib	121,12	103,49	110,05	111,55	153,08	172,98	168,86	164,97	+47,89%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	91,25	97,03	96,59	94,96	-15,54%	-15,54%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	69,97	60,81	61,70	64,16	-8,20%	-8,20%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	16,64	18,26	19,54	18,15	-33,63%	-33,63%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő első évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2016/07/29, 2016/08/05, 2016/08/12) a *Apple Inc.*, *Expedia Inc.*, *Netflix Inc.*, *TripAdvisor Inc* és *Twitter Inc* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest -3,95%-kal, -0,11%-kal, -15,54%-kal, -8,20%-kal, illetve -33,63%-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár -2,97%-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2017. augusztus 11-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulása-kor számolt heti átlag	2017/07/28	2017/08/04	2017/08/11	2. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		2. év végén kifizetésre került hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	149,50	156,39	157,48	154,46	+39,13%	+7,10%	10%	-2,58%	-2,58%	0,00%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	57,64	60,28	60,07	59,33	+80,90%	+7,10%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	159,50	151,35	144,51	151,79	+31,48%	+7,10%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	172,45	169,62	168,08	170,05	+92,18%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	958,33	945,79	930,09	944,74	+44,60%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21										
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75	73,04	72,68	72,50	72,74	+28,17%	+7,10%	10%			
Marketplace	121,12	103,49	110,05	111,55	288,87	260,47	240,16	263,17	+135,91%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	184,04	180,27	171,40	178,57	+58,84%	+7,10%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	39,38	39,51	42,18	40,36	-42,26%	-42,26%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	16,75	16,29	15,92	16,32	-40,31%	-40,31%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő második évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2017/07/28, 2017/08/04, 2017/08/11) a *TripAdvisor Inc* és *Twitter Inc* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest -42,26%-kal és -40,31%-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár -2,58%-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2018. augusztus 10-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulása-kor számolt heti átlag	2018/07/27	2018/08/03	2018/08/10	3. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		3. év végén kifizetés-re került hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	190,98	207,99	207,53	202,17	+82,11%	+7,10%	10%	4,29%	4,29%	4,29%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	74,68	76,08	78,71	76,49	+133,22%	+7,10%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	137,79	132,10	131,89	133,93	+16,01%	+7,10%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	174,89	177,78	180,26	177,64	+100,76%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	1 252,89	1 238,16	1 252,51	1 247,85	+90,99%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21										
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75	107,68	108,04	109,00	108,24	+90,73%	+7,10%	10%			
Marketplace	121,12	103,49	110,05	111,55	354,57	343,88	372,35	356,93	+219,97%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	355,21	343,09	345,87	348,06	+209,59%	+7,10%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	57,93	53,27	54,35	55,18	-21,04%	-21,04%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	34,12	31,96	32,01	32,70	+19,59%	+7,10%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő harmadik évében a megfigyelési időszakban (2018/07/27, 2018/08/03, 2018/08/10) rögzített részvényárfolyamok alapján 4,29%-os hozamkifizetést teljesített.

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2019. augusztus 9-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulása-kor számolt heti átlag	2019/07/26	2019/08/02	2019/08/09	4. év végén számolt átlag	Részvények			Részvénykosár hozama		4. év végén kifizetésre kerülő hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	207,74	204,02	200,99	204,25	+83,99%	+7,10%	10%	2,71517766%	2,71517766%	2,71517766%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	77,75	68,53	67,36	71,21	+117,14%	+7,10%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	139,42	129,17	128,92	132,50	+14,77%	+7,10%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	199,75	189,02	187,85	192,21	+117,22%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	1 245,22	1 196,32	1 188,90	1 210,15	+85,22%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21										
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75	141,34	136,90	137,71	138,65	+144,31%	+7,10%	10%			
MercadoLib	121,12	103,49	110,05	111,55	654,71	614,71	690,10	653,17	+485,53%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	335,78	318,83	308,93	321,18	+185,69%	+7,10%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	46,60	43,34	42,68	44,21	-36,75%	-36,75%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	41,52	42,85	41,53	41,97	+53,50%	+7,10%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő negyedik évében a megfigyelési időszakban (2019/07/26, 2019/08/02, 2019/08/09) rögzített részvényárfolyamok alapján 2,71517766%-os hozamkifizetést teljesített.

Ahol:

→ részvényⁱ⁼¹⁻¹⁰:

- ☑ *Apple Inc.* (ISIN code: US0378331005, Bloomberg code: AAPL:US)
- ☑ *Best Buy Co Inc* (ISIN code: US0865161014, Bloomberg code: BBY:US)
- ☑ *Expedia Inc* (ISIN code: US30212P3038, Bloomberg code: EXPE:US)
- ☑ *Facebook Inc* (ISIN code: US30303M1027, Bloomberg code: FB:US)
- ☑ *Google Inc Class A share* (ISIN code: US38259P5089, Bloomberg code: GOOGL:US)
- ☑ *Microsoft Corporation* (Bloomberg code: MSFT UQ Equity, ISIN kód: US5949181045) a Microsoft 2016/12/07-én hivatalosan is lezárta a LinkedIn Corp 2016/06/13-án bejelentett felvásárlását (<https://news.microsoft.com/2016/06/13/microsoft-to-acquire-linkedin>), így ezzel összhangban került módosításra az Alap hozamtermelésében addig részt vevő LinkedIn Corp (ISIN code: US53578A1088, Bloomberg code: LNKD:US)
- ☑ *MercadoLibre Inc* (ISIN code: US58733R1023, Bloomberg code: MELI:US)
- ☑ *Netflix Inc* (ISIN code: US64110L1061, Bloomberg code: NFLX:US)
- ☑ *TripAdvisor Inc* (ISIN code: US8969452015, Bloomberg code: TRIP:US)
- ☑ *Twitter Inc* (ISIN code: US90184L1026, Bloomberg code: TWTR:US)

→ részvényⁱ⁼¹⁻¹⁰ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻¹⁰ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdai záróárfolyamok.

A fentiek értelmében az Alap teljesítménye a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

Az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidejének első és második évében nem ért el kifizethető hozamot, ezt követően a futamidő harmadik, illetve negyedik évében +4,28574093%, +2,71517766%-os hozamkifizetést teljesített. A részvénykosár teljes futamidő alatt elért +7,00091859%-os (4,28574093%+2,71517766%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alap +7,00091859%-5,00%=2,00091859%-os nominális hozamot eredményezett a Befektetési jegyek névértékére vetítve (éves hozam=0,50%*, EHM=0,50%**).

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

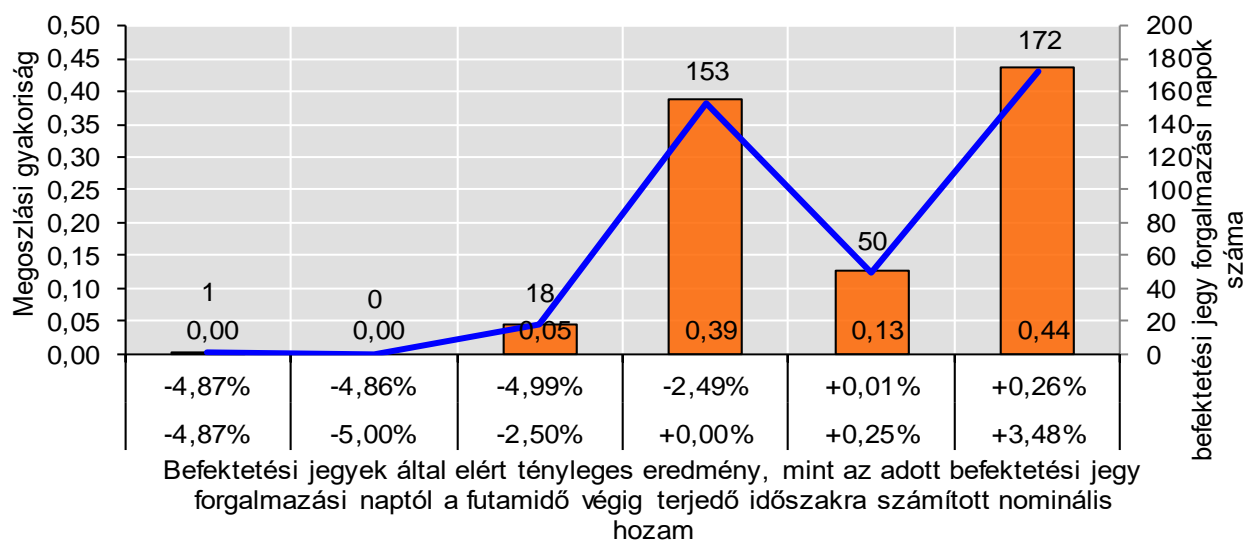
Az Alap teljesítménye a Befektetési jegyek jegyzési árfolyamára vetítve az alábbiak szerint alakult:

A lejáratig történt tartás esetén a Befektetési jegyekkel elért tényleges eredményt a jegyzési árfolyam is befolyásolta. A befektetési jegyek forgalomba hozatalára jegyzés útján került sor a 2015/06/15-2015/07/31 közötti időszakban, amely alatt éves 1,00%-os kamatlábbal diszkontált jegyzési árfolyam került alkalmazásra. A jegyzési időszak alatt elért eredményt, a részvénykosár teljes futamidő alatt kifizetett teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az egyes jegyzési napokon a Befektetési jegyek az alábbi tényleges eredményt, mint az adott jegyzési nap és a futamidő vége közötti időszakra számított nominális hozamot biztosították a Tisztelt Befektetők számára:

Jegyzési időszak alatt			Részvénykosár kifizetett hozama	95%-os árfolyam- védelem vesztése	Befektetési jegyekkel elért tényleges eredmény	
időpont	árfolyam	elért eredmény			nominális	évesített
2015/06/15	99,8490%	-4,8490%			+2,1519%	+0,5337%
2015/06/16	99,8523%	-4,8523%			+2,1486%	+0,5329%
2015/06/17	99,8556%	-4,8556%			+2,1453%	+0,5321%
2015/06/18	99,8588%	-4,8588%			+2,1421%	+0,5313%
2015/06/19	99,8621%	-4,8621%			+2,1388%	+0,5305%
2015/06/22	99,8719%	-4,8719%			+2,1290%	+0,5281%
2015/06/23	99,8752%	-4,8752%			+2,1257%	+0,5272%
2015/06/24	99,8785%	-4,8785%			+2,1224%	+0,5264%
2015/06/25	99,8818%	-4,8818%			+2,1191%	+0,5256%
2015/06/26	99,8851%	-4,8851%			+2,1158%	+0,5248%
2015/06/29	99,8949%	-4,8949%			+2,1060%	+0,5224%
2015/06/30	99,8982%	-4,8982%			+2,1027%	+0,5216%
2015/07/01	99,9015%	-4,9015%			+2,0994%	+0,5208%
2015/07/02	99,9047%	-4,9047%			+2,0962%	+0,5200%
2015/07/03	99,9080%	-4,9080%			+2,0929%	+0,5192%
2015/07/06	99,9179%	-4,9179%			+2,0830%	+0,5167%
2015/07/07	99,9212%	-4,9212%			+2,0797%	+0,5159%
2015/07/08	99,9244%	-4,9244%	+7,0009%	-5,0000%	+2,0765%	+0,5151%
2015/07/09	99,9277%	-4,9277%			+2,0732%	+0,5143%
2015/07/10	99,9310%	-4,9310%			+2,0699%	+0,5135%
2015/07/13	99,9409%	-4,9409%			+2,0600%	+0,5111%
2015/07/14	99,9441%	-4,9441%			+2,0568%	+0,5103%
2015/07/15	99,9474%	-4,9474%			+2,0535%	+0,5095%
2015/07/16	99,9507%	-4,9507%			+2,0502%	+0,5087%
2015/07/17	99,9540%	-4,9540%			+2,0469%	+0,5078%
2015/07/20	99,9638%	-4,9638%			+2,0371%	+0,5054%
2015/07/21	99,9671%	-4,9671%			+2,0338%	+0,5046%
2015/07/22	99,9704%	-4,9704%			+2,0305%	+0,5038%
2015/07/23	99,9737%	-4,9737%			+2,0272%	+0,5030%
2015/07/24	99,9770%	-4,9770%			+2,0239%	+0,5022%
2015/07/27	99,9869%	-4,9869%			+2,0140%	+0,4997%
2015/07/28	99,9901%	-4,9901%			+2,0108%	+0,4990%
2015/07/29	99,9934%	-4,9934%			+2,0075%	+0,4981%
2015/07/30	99,9967%	-4,9967%			+2,0042%	+0,4973%
2015/07/31	100,0000%	-5,0000%			+2,0009%	+0,4965%

Az Alap teljesítménye a Befektetési jegyek forgalmazási árfolyamához képest az alábbiak szerint alakult:

A Befektetési jegyekkel a lejáratig történt tartása esetén elért tényleges eredményt a futamidő alatt adott vételi megbízások teljesítési árfolyama határozta meg. A Befektetési jegyek adásvételére az Alap futamideje alatti összesen 998 befektetési jegy forgalmazási nap közül 394 napon került sor. Ezeken a napokon a Befektetési jegyek árfolyama és névértékének 95,00%-os lejáratkori árfolyamvédelem szintje közötti különbségből számított hozamot csökkentve a Befektetési jegyek vételével kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékkal, valamint növelve a részvénykosár teljes futamidő alatt kifizetett teljesítményével a Befektetési jegyek -4,87% valamint +3,48% közötti tartományban biztosítottak tényleges eredményt a Tisztelt Befektetők számára. Ennek a megoszlása következők szerint alakult:



A Befektetési jegyekkel elért tényleges eredmények fenti bemutatása az adott jegyzési, illetve befektetési jegy forgalmazási nap és a futamidő vége közötti időszakra számított nominális hozamokat jelent, amely kizárólag a jegyzési időszak alatt lejegyzett, illetve a futamidő alatt megvásárolt, majd ezt követően a lejáratig megtartott Befektetési jegyekre érvényesek. Az eredmények megállapításakor figyelembe vételre került az árfolyamértékre vetített 2,00%-os, illetve a 2015/09/07-2015/11/24 közötti értékesítési akcióban alkalmazott 0,00%-os vételi jutalék. A lejáratig történő tartás, mint javasolt befektetési időtartam miatt a fenti számítások nem tartalmazzák a Befektetési jegyek visszaváltását és annak 3,00%-os jutalékát.

Az Alap a befektetési jegyek névértékének 95%-os árfolyamvédelem melletti visszafizetését biztosította befektetési jegyenkénti 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített hozamkifizetést valamint a 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2019/08/16-án lezárta működését.

Az Alap a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálattal a KPMG Hungária Kft-t bízta meg.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2019. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2019. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 3.047.949 ezer Ft, ez az összeg került lejáratkor tőkeként kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

Nincs az alap javára kapott, illetve terhére adott fedezet, biztosíték, garancia- és kezességvállalás.

Az Alap Cash flow kimutatását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap 2019. augusztus 16-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2019. augusztus 16-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalon.

Budapest, 2019. augusztus 27.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által elektronikusan aláírva.

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

CIB WebWilág 2 Származtatott Alap
Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.08.16
a	b	c	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.569.303	- 332.157
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	- 44.090	- 530.520
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	0	0
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	8.143	23.802
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	2.509.715	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	269	124.574
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	162.359	-152.934
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 67.571	203.389
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	478	-1.468
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	- 181.234	661.710
14	14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	15. Ingatlanok eladása +	0	0
16	16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	18. Értékpapírok eladása, beváltása +	- 218.143	380.375
19	19. Kapott hozamok +	36.909	281.335
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	- 65.485	- 3.021.029
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	16.380	6.150
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	- 81.590	- 3.275.490
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	- 275	248.311
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	2.322.584	- 2.691.476

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a hosszúlejáratú bankbetétek, származtatott ügyletek és értékpapírok értékelési különbözetét

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
				adatok Ft -ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB WebWilág 2 Származtatott Alap, 1111-618			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2019.08.16		
	Saját tőke:	3.134.341.364		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9.771,5178		
	Darabszám:	320.763		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			- 28.667.160	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			- 28.667.160	100,00%
Alapkezelői díj			- 19.075.479	66,54%
Felügyeleti díj			- 105.859	0,37%
Forgalmazói díj			- 7.894.991	27,54%
Könyvelési díj			- 66.730	0,23%
Könyvvizsgálói díj			- 1.143.000	3,99%
Különadó			- 211.723	0,74%
Letétkezelői díj			- 169.378	0,59%
Sikerdíj			0	0,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0	0,00%
I/3. Céltartalékok (összes)			0	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0	0,00%
II. Eszközök			3.163.008.524	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			3.163.008.524	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			0	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			0	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0	0,00%
II/4. Értékpapírok			0	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			0	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0	0,00%

CIB WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet (folytatás)

			Érték	%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.3. Részvények			0	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			0	0,00%
II/6.1. Határidős			0	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0	0,00%
II/6.2. Opciók			0	0,00%
II/6.2.1. Tőzsdei opciók (összes)			0	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0	0,00%
Eszközök összesen:			3.163.008.524	100,00%

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2018.12.31	2019.08.16
Összes kötelezettség / Összes eszköz	5,34%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	94,62%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	84,46%	-